

REGOLAMENTI

REGOLAMENTO DELEGATO (UE) 2023/363 DELLA COMMISSIONE

del 31 ottobre 2022

che modifica e rettifica le norme tecniche di regolamentazione stabilite nel regolamento delegato (UE) 2022/1288 per quanto riguarda il contenuto e la presentazione delle informazioni relative all'informativa nei documenti precontrattuali e nelle relazioni periodiche per i prodotti finanziari che investono in attività economiche ecosostenibili

(Testo rilevante ai fini del SEE)

LA COMMISSIONE EUROPEA,

visto il trattato sul funzionamento dell'Unione europea,

visto il regolamento (UE) 2019/2088 del Parlamento europeo e del Consiglio, del 27 novembre 2019, relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari ⁽¹⁾, in particolare l'articolo 8, paragrafo 3, quarto comma, l'articolo 8, paragrafo 4, quarto comma, l'articolo 9, paragrafo 5, quarto comma, l'articolo 9, paragrafo 6, quarto comma, l'articolo 10, paragrafo 2, quarto comma, l'articolo 11, paragrafo 4, quarto comma, e l'articolo 11, paragrafo 5, quarto comma,

considerando quanto segue:

- (1) Il regolamento delegato (UE) 2022/1288 della Commissione ⁽²⁾ stabilisce i dettagli del contenuto e della presentazione delle informazioni relative al principio «non arrecare un danno significativo». Esso specifica altresì il contenuto, le metodologie e la presentazione delle informazioni relative agli indicatori di sostenibilità e agli effetti negativi per la sostenibilità, nonché il contenuto e la presentazione delle informazioni da fornire nei documenti precontrattuali, sui siti web e nelle relazioni periodiche, in relazione alla promozione delle caratteristiche ambientali o sociali e degli obiettivi di investimento sostenibile dei prodotti finanziari. Inoltre, per quanto riguarda i prodotti finanziari che investono in un'attività economica che contribuisce a un obiettivo ambientale ai sensi dell'articolo 2, punto 17), del regolamento (UE) 2019/2088, il regolamento delegato (UE) 2022/1288 specifica anche le informazioni sul grado di allineamento alla tassonomia da comunicare nei documenti precontrattuali e nelle relazioni periodiche.
- (2) Il 9 marzo 2022 è stato adottato il regolamento delegato (UE) 2022/1214 della Commissione ⁽³⁾, incentrato in particolare sui settori del gas fossile e dell'energia nucleare.
- (3) La Commissione ha invitato le autorità europee di vigilanza a proporre congiuntamente modifiche del regolamento delegato (UE) 2022/1288 in relazione alle informazioni da fornire nei documenti precontrattuali, sui siti web e nelle relazioni periodiche in merito all'esposizione dei prodotti finanziari verso investimenti in attività che interessano il gas fossile e l'energia nucleare.

⁽¹⁾ GU L 317 del 9.12.2019, pag. 1.

⁽²⁾ Regolamento delegato (UE) 2022/1288 della Commissione, del 6 aprile 2022, che integra il regolamento (UE) 2019/2088 del Parlamento europeo e del Consiglio per quanto riguarda le norme tecniche di regolamentazione che specificano i dettagli del contenuto e della presentazione delle informazioni relative al principio «non arrecare un danno significativo», che specificano il contenuto, le metodologie e la presentazione delle informazioni relative agli indicatori di sostenibilità e agli effetti negativi per la sostenibilità, nonché il contenuto e la presentazione delle informazioni relative alla promozione delle caratteristiche ambientali o sociali e degli obiettivi di investimento sostenibile nei documenti precontrattuali, sui siti web e nelle relazioni periodiche (GU L 196 del 25.7.2022, pag. 1).

⁽³⁾ Regolamento delegato (UE) 2022/1214 della Commissione, del 9 marzo 2022, che modifica il regolamento delegato (UE) 2021/2139 per quanto riguarda le attività economiche in taluni settori energetici e il regolamento delegato (UE) 2021/2178 per quanto riguarda la comunicazione al pubblico di informazioni specifiche relative a tali attività economiche (GU L 188 del 15.7.2022, pag. 1).

- (4) Tali modifiche sono necessarie per aumentare la trasparenza e, in tal modo, aiutare i partecipanti ai mercati finanziari e gli investitori a individuare le attività ecosostenibili connesse al gas fossile e all'energia nucleare in cui i prodotti finanziari effettuano investimenti. La comunicazione di informazioni più dettagliate sugli investimenti in tali attività dovrebbe anche favorire la comparabilità delle informative agli investitori. È pertanto opportuno garantire, nei documenti precontrattuali e nelle relazioni periodiche, la trasparenza sugli investimenti in attività ecosostenibili che interessano il gas fossile e l'energia nucleare durante l'intero ciclo di vita dei prodotti finanziari che effettuano tali investimenti. Tali informazioni dovrebbero essere incluse anche nell'informativa pubblicata su siti web. Le autorità europee di vigilanza hanno osservato che la trasparenza in merito agli investimenti nei settori e sottosectori connessi alle attività che interessano il gas fossile e l'energia nucleare è già una condizione prescritta dalle disposizioni che disciplinano le relazioni periodiche a norma del regolamento delegato (UE) 2022/1288.
- (5) Occorre chiarire che, per attivare l'applicazione dell'articolo 6 del regolamento (UE) 2020/852 del Parlamento europeo e del Consiglio ⁽⁴⁾, è irrilevante che un prodotto finanziario si impegni a investire in attività economiche che contribuiscono a un obiettivo ambientale ai sensi dell'articolo 2, punto 17), del regolamento (UE) 2019/2088.
- (6) Inoltre le autorità europee di vigilanza hanno rilevato la necessità di apportare due modifiche ai rimandi nelle informative periodiche, poiché questi erano errati.
- (7) È pertanto opportuno modificare e rettificare di conseguenza il regolamento delegato (UE) 2022/1288.
- (8) Il presente regolamento si basa sui progetti di norme tecniche di regolamentazione presentati alla Commissione dall'Autorità bancaria europea, dall'Autorità europea delle assicurazioni e delle pensioni aziendali e professionali e dall'Autorità europea degli strumenti finanziari e dei mercati (autorità europee di vigilanza).
- (9) Il comitato congiunto delle autorità europee di vigilanza di cui all'articolo 54 del regolamento (UE) n. 1093/2010 del Parlamento europeo e del Consiglio ⁽⁵⁾, all'articolo 54 del regolamento (UE) n. 1094/2010 del Parlamento europeo e del Consiglio ⁽⁶⁾ e all'articolo 54 del regolamento (UE) n. 1095/2010 del Parlamento europeo e del Consiglio ⁽⁷⁾ ha chiesto la consulenza del gruppo delle parti interessate nel settore bancario istituito dall'articolo 37 del regolamento (UE) n. 1093/2010, del gruppo delle parti interessate nel settore dell'assicurazione e della riassicurazione istituito dall'articolo 37 del regolamento (UE) n. 1094/2010 e del gruppo delle parti interessate nel settore degli strumenti finanziari e dei mercati istituito dall'articolo 37 del regolamento (UE) n. 1095/2010.
- (10) Le modifiche del regolamento delegato (UE) 2022/1288 rappresentano adeguamenti limitati del quadro normativo vigente e sono necessarie per allineare il quadro in materia di informativa al regolamento delegato (UE) 2022/1214, che si applica a decorrere dal 1° gennaio 2023. Tenuto conto della portata limitata delle modifiche e della necessità di garantire la certezza del diritto e la coerenza con l'applicazione dei regolamenti delegati (UE) 2022/1214 e (UE) 2022/1288, lo svolgimento da parte delle autorità europee di vigilanza di consultazioni pubbliche aperte o di analisi dei potenziali costi e benefici connessi sarebbe stato sproporzionato,

⁽⁴⁾ Regolamento (UE) 2020/852 del Parlamento europeo e del Consiglio, del 18 giugno 2020, relativo all'istituzione di un quadro che favorisce gli investimenti sostenibili e recante modifica del regolamento (UE) 2019/2088 (GU L 198 del 22.6.2020, pag. 13).

⁽⁵⁾ Regolamento (UE) n. 1093/2010 del Parlamento europeo e del Consiglio, del 24 novembre 2010, che istituisce l'Autorità europea di vigilanza (Autorità bancaria europea), modifica la decisione n. 716/2009/CE e abroga la decisione 2009/78/CE della Commissione (GU L 331 del 15.12.2010, pag. 12).

⁽⁶⁾ Regolamento (UE) n. 1094/2010 del Parlamento europeo e del Consiglio, del 24 novembre 2010, che istituisce l'Autorità europea di vigilanza (Autorità europea delle assicurazioni e delle pensioni aziendali e professionali), modifica la decisione n. 716/2009/CE e abroga la decisione 2009/79/CE della Commissione (GU L 331 del 15.12.2010, pag. 48).

⁽⁷⁾ Regolamento (UE) n. 1095/2010 del Parlamento europeo e del Consiglio, del 24 novembre 2010, che istituisce l'Autorità europea di vigilanza (Autorità europea degli strumenti finanziari e dei mercati), modifica la decisione n. 716/2009/CE e abroga la decisione 2009/77/CE della Commissione (GU L 331 del 15.12.2010, pag. 84).

HA ADOTTATO IL PRESENTE REGOLAMENTO:

Articolo 1

Modifiche del regolamento delegato (UE) 2022/1288

Il regolamento delegato (UE) 2022/1288 è così modificato:

(1) all'articolo 15, il paragrafo 2 è sostituito dal seguente:

«2. Ai fini del paragrafo 1, lettera a), si applicano tutte le disposizioni seguenti:

a) i partecipanti ai mercati finanziari utilizzano:

- i) lo stesso indicatore fondamentale di prestazione per gli investimenti aggregati in imprese non finanziarie;
- ii) lo stesso indicatore fondamentale di prestazione per gli investimenti aggregati nello stesso tipo di imprese finanziarie;

b) per le imprese di assicurazione e di riassicurazione che svolgono attività di sottoscrizione dell'assicurazione non vita, l'indicatore fondamentale di prestazione può combinare gli indicatori fondamentali di prestazione dell'investimento e della sottoscrizione, conformemente all'articolo 6 del regolamento delegato (UE) 2021/2178;

c) se i prodotti finanziari investono nelle attività economiche ecosostenibili di cui agli allegati I e II, sezioni 4.26, 4.27 e 4.28, del regolamento delegato (UE) 2021/2139 o nelle attività economiche ecosostenibili di cui alle sezioni 4.29, 4.30 e 4.31 di tali allegati, le rappresentazioni grafiche illustrano separatamente la quota di investimenti aggregati in:

- i) attività economiche ecosostenibili di cui alle sezioni 4.26, 4.27 e 4.28 di tali allegati;
- ii) attività economiche ecosostenibili di cui alle sezioni 4.29, 4.30 e 4.31 di tali allegati.»;

(2) l'articolo 55 è così modificato:

a) al paragrafo 1, la frase introduttiva è sostituita dalla seguente:

«Per i prodotti finanziari di cui all'articolo 6, primo comma, del regolamento (UE) 2020/852 i partecipanti ai mercati finanziari inseriscono nella sezione «Qual è stata la quota degli investimenti in materia di sostenibilità?» contenuta nel modello che figura nell'allegato IV tutte le informazioni seguenti:»;

b) al paragrafo 2 è aggiunta la lettera d) seguente:

«d) se, durante il periodo interessato dalla relazione periodica, i prodotti finanziari hanno effettuato investimenti nelle attività economiche ecosostenibili di cui agli allegati I e II, sezioni 4.26, 4.27 e 4.28, del regolamento delegato (UE) 2021/2139 o nelle attività economiche ecosostenibili di cui alle sezioni 4.29, 4.30 e 4.31 di tali allegati, una rappresentazione grafica illustra separatamente:

- i) l'aggregato delle attività economiche ecosostenibili di cui alle sezioni 4.26, 4.27 e 4.28 dei suddetti allegati;
- ii) l'aggregato delle attività economiche ecosostenibili di cui alle sezioni 4.29, 4.30 e 4.31 dei suddetti allegati.»;

(3) gli allegati da II a V sono sostituiti dagli allegati da I a IV del presente regolamento.

*Articolo 2***Rettifiche del regolamento delegato (UE) 2022/1288**

Il regolamento delegato (UE) 2022/1288 è così rettificato:

- (1) all'articolo 55, paragrafo 1, lettera b), il punto iv) è sostituito dal seguente:
«iv) le informazioni di cui all'articolo 15, paragrafo 3, lettera b);»;
- (2) all'articolo 62, paragrafo 1, lettera b), il punto iv) è sostituito dal seguente:
«iv) le informazioni di cui all'articolo 15, paragrafo 3, lettera b);».

*Articolo 3***Entrata in vigore**

Il presente regolamento entra in vigore il terzo giorno successivo alla pubblicazione nella *Gazzetta ufficiale dell'Unione europea*.

Il presente regolamento è obbligatorio in tutti i suoi elementi e direttamente applicabile in ciascuno degli Stati membri.

Fatto a Bruxelles, il 31 ottobre 2022

Per la Commissione
La presidente
Ursula VON DER LEYEN

ALLEGATO I

«ALLEGATO II

Modello di informativa precontrattuale per i prodotti finanziari di cui all'articolo 8, paragrafi 1, 2 e 2 bis, del regolamento (UE) 2019/2088 e all'articolo 6, primo comma, del regolamento (UE) 2020/852

Si intende per **investimento sostenibile** un investimento in un'attività economica che contribuisce a un obiettivo ambientale o sociale, a condizione che tale investimento non arrechi un danno significativo a nessun obiettivo ambientale o sociale e che l'impresa beneficiaria degli investimenti rispetti prassi di buona governance.

La **tassonomia dell'UE** è un sistema di classificazione istituito dal regolamento (UE) 2020/852, che stabilisce un elenco di **attività economiche ecosostenibili**. Tale regolamento non comprende un elenco di attività economiche socialmente sostenibili. Gli investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale potrebbero non risultare allineati alla tassonomia.

Gli **indicatori di sostenibilità** misurano in che modo sono rispettate le caratteristiche ambientali o sociali promosse dal prodotto finanziario.

Nome del prodotto: [completare]

Identificativo della persona giuridica: [completare]

Caratteristiche ambientali e/o sociali

Questo prodotto finanziario ha un obiettivo di investimento sostenibile? *[spuntare e compilare la casella appropriata: la percentuale rappresenta l'impegno minimo a favore di investimenti sostenibili]*

 Si
 No

Effettuerà una quota minima di **investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale** pari al(lo) ___ %

in attività economiche considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE

in attività economiche che non sono considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE

Effettuerà una quota minima di **investimenti sostenibili con un obiettivo sociale** pari al(lo) ___ %

Promuove caratteristiche ambientali/sociali (A/S) e, pur non avendo come obiettivo un investimento sostenibile, avrà una quota minima del(lo) ___ % di investimenti sostenibili

con un obiettivo ambientale in attività economiche considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE

con un obiettivo ambientale in attività economiche che non sono considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE

con un obiettivo sociale

Promuove caratteristiche A/S ma **non effettuerà alcun investimento sostenibile**



Quali caratteristiche ambientali e/o sociali sono promosse da questo prodotto finanziario? *[indicare le caratteristiche ambientali e/o sociali promosse dal prodotto finanziario e precisare se sia stato designato un indice di riferimento per soddisfare le caratteristiche ambientali o sociali promosse dal prodotto finanziario]*

- **Quali indicatori di sostenibilità sono utilizzati per misurare il rispetto di ciascuna delle caratteristiche ambientali o sociali promosse da questo prodotto finanziario?**

I principali effetti negativi sono gli effetti negativi più significativi delle decisioni di investimento sui fattori di sostenibilità relativi a problematiche ambientali, sociali e concernenti il personale, il rispetto dei diritti umani e le questioni relative alla lotta alla corruzione attiva e passiva.

- **Quali sono gli obiettivi degli investimenti sostenibili che il prodotto finanziario intende in parte realizzare e in che modo l'investimento sostenibile contribuisce a tali obiettivi?** *[inserire, per i prodotti finanziari che effettuano investimenti sostenibili, una descrizione degli obiettivi e del modo in cui gli investimenti sostenibili contribuiscono all'obiettivo di investimento sostenibile. Per i prodotti finanziari di cui all'articolo 6, primo comma, del regolamento (UE) 2020/852, elencare gli obiettivi ambientali di cui all'articolo 9 di tale regolamento ai quali contribuisce l'investimento sostenibile sottostante il prodotto finanziario]*

- **In che modo gli investimenti sostenibili che il prodotto finanziario intende in parte realizzare non arrecano un danno significativo a nessun obiettivo di investimento sostenibile sotto il profilo ambientale o sociale?** *[inserire una descrizione del prodotto finanziario che intende in parte realizzare investimenti sostenibili]*

In che modo si è tenuto conto degli indicatori degli effetti negativi sui fattori di sostenibilità? [inserire una spiegazione del modo in cui si tiene conto degli indicatori degli effetti negativi nella tabella 1 dell'allegato I e di tutti gli indicatori pertinenti nelle tabelle 2 e 3 dell'allegato I]

In che modo gli investimenti sostenibili sono allineati con le linee guida OCSE destinate alle imprese multinazionali e con i Principi guida delle Nazioni Unite su imprese e diritti umani? Descrizione particolareggiata: [inserire una spiegazione relativa all'allineamento con le linee guida OCSE destinate alle imprese multinazionali e con i Principi guida delle Nazioni Unite su imprese e diritti umani, inclusi i principi e i diritti stabiliti dalle otto convenzioni fondamentali individuate nella dichiarazione dell'Organizzazione internazionale del lavoro sui principi e i diritti fondamentali nel lavoro e dalla Carta internazionale dei diritti dell'uomo]

[inserire la dichiarazione per i prodotti finanziari di cui all'articolo 6, primo comma, del regolamento (UE) 2020/852]

La tassonomia dell'UE stabilisce il principio "non arrecare un danno significativo", in base al quale gli investimenti allineati alla tassonomia non dovrebbero arrecare un danno significativo agli obiettivi della tassonomia dell'UE, ed è corredata di criteri specifici dell'UE.

Il principio "non arrecare un danno significativo" si applica solo agli investimenti sottostanti il prodotto finanziario che tengono conto dei criteri dell'UE per le attività economiche ecosostenibili. Gli investimenti sottostanti la parte restante del presente prodotto finanziario non tengono conto dei criteri dell'UE per le attività economiche ecosostenibili.

Nessun altro investimento sostenibile deve arrecare un danno significativo agli obiettivi ambientali o sociali.



Questo prodotto finanziario prende in considerazione i principali effetti negativi sui fattori di sostenibilità?

- Sì, _____ *[se il prodotto finanziario prende in considerazione i principali effetti negativi sui fattori di sostenibilità, inserire una spiegazione chiara e articolata del modo in cui prende in considerazione i principali effetti negativi sui fattori di sostenibilità. Indicare dove, nelle informazioni da comunicare a norma dell'articolo 11, paragrafo 2, del regolamento (UE) 2019/2088, sono disponibili le informazioni sui principali effetti negativi sui fattori di sostenibilità]*
- No



Qual è la strategia di investimento seguita da questo prodotto finanziario? [fornire una descrizione della strategia di investimento e indicare in che modo la strategia è attuata nel processo di investimento su base continuativa]

La strategia di investimento guida le decisioni di investimento sulla base di fattori quali gli obiettivi di investimento e la tolleranza al rischio.

Le prassi di **buona governance** comprendono strutture di gestione solide, relazioni con il personale, remunerazione del personale e rispetto degli obblighi fiscali.

- **Quali sono gli elementi vincolanti della strategia di investimento utilizzati per selezionare gli investimenti al fine di rispettare ciascuna delle caratteristiche ambientali o sociali promosse da questo prodotto finanziario?**
- **Qual è il tasso minimo impegnato per ridurre la portata degli investimenti considerati prima dell'applicazione di tale strategia di investimento?** [inserire un'indicazione del tasso, qualora vi sia l'impegno a ridurre di un tasso minimo la portata degli investimenti]
- **Qual è la politica per la valutazione delle prassi di buona governance delle imprese beneficiarie degli investimenti?** [inserire una breve descrizione della politica per la valutazione delle prassi di buona governance delle imprese beneficiarie degli investimenti]



Qual è l'allocazione degli attivi programmata per questo prodotto finanziario?

[Inserire una spiegazione descrittiva degli investimenti del prodotto finanziario, compresi la quota minima degli investimenti del prodotto finanziario utilizzata per soddisfare le caratteristiche ambientali o sociali promosse dal prodotto finanziario conformemente agli elementi vincolanti della strategia di investimento, tra cui la quota minima di investimenti sostenibili del prodotto finanziario laddove questo prodotto finanziario si impegna a effettuare investimenti sostenibili, e le finalità della quota rimanente degli investimenti, compresa una descrizione di eventuali garanzie minime di salvaguardia ambientale o sociale]

L'allocazione degli attivi descrive la quota di investimenti in attivi specifici.

[Inserire la nota solo per i prodotti finanziari di cui all'articolo 6 del regolamento (UE) 2020/852]

Le attività allineate alla tassonomia sono espresse in percentuale di:

- **fatturato:** quota di entrate da attività verdi delle imprese beneficiarie degli investimenti
- **spese in conto capitale (CapEx):** investimenti verdi effettuati dalle imprese beneficiarie degli investimenti, ad es. per la transizione verso un'economia verde
- **spese operative (OpEx):** attività operative verdi delle imprese beneficiarie degli investimenti

[Inserire solo i riquadri pertinenti, eliminare quelli non attinenti al prodotto finanziario]



#1 Allineati a caratteristiche A/S: comprende gli investimenti del prodotto finanziario utilizzati per rispettare le caratteristiche ambientali o sociali promosse dal prodotto finanziario.

#2 Altri: comprende gli investimenti rimanenti del prodotto finanziario che non sono allineati alle caratteristiche ambientali o sociali, né sono considerati investimenti sostenibili.

[Inserire la nota in appresso laddove il prodotto finanziario si impegna a effettuare investimenti sostenibili]

La categoria **#1 Allineati a caratteristiche A/S** comprende:

- la sottocategoria **#1A Sostenibili**, che contempla gli investimenti sostenibili con obiettivi ambientali o sociali;
- la sottocategoria **#1B Altre caratteristiche A/S**, che contempla gli investimenti allineati alle caratteristiche ambientali o sociali che non sono considerati investimenti sostenibili.

- **In che modo l'utilizzo di strumenti derivati rispetta le caratteristiche ambientali o sociali promosse dal prodotto finanziario?** [per i prodotti finanziari che utilizzano strumenti derivati secondo la definizione dell'articolo 2, paragrafo 1, punto 29), del regolamento (UE) n. 600/2014 per rispettare le caratteristiche ambientali o sociali che promuovono, descrivere in che modo l'utilizzo di tali strumenti derivati soddisfa tali caratteristiche]

[Inserire la nota solo per i prodotti finanziari di cui all'articolo 6, primo comma, del regolamento (UE) 2020/852]

Per conformarsi alla tassonomia dell'UE, i criteri per il gas fossile comprendono limitazioni delle emissioni e il passaggio all'energia da fonti rinnovabili o ai combustibili a basse emissioni di carbonio entro la fine del 2035. Per l'energia nucleare i criteri comprendono norme complete in materia di sicurezza e gestione dei rifiuti.

Le attività abilitanti consentono direttamente ad altre attività di apportare un contributo sostanziale a un obiettivo ambientale.

Le attività di transizione sono attività per le quali non sono ancora disponibili alternative a basse emissioni di carbonio e che presentano, tra gli altri, livelli di emissione di gas a effetto serra corrispondenti alla migliore prestazione.

[Inserire la nota per i prodotti finanziari di cui all'articolo 6, primo comma, del regolamento (UE) 2020/852 che investono in attività economiche ambientali che non sono attività economiche ecosostenibili]



sono investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale che **non tengono conto dei criteri** per le attività economiche ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE.



In quale misura minima gli investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale sono allineati alla tassonomia dell'UE? [Inserire una sezione per i prodotti finanziari di cui all'articolo 6, primo comma, del regolamento (UE) 2020/852 e includere la rappresentazione grafica di cui all'articolo 15, paragrafo 1, lettera a), del presente regolamento, la descrizione di cui all'articolo 15, paragrafo 1, lettera b), del presente regolamento, una spiegazione chiara di cui all'articolo 15, paragrafo 1, lettera c), del presente regolamento, una spiegazione descrittiva di cui all'articolo 15, paragrafo 1, lettera d), del presente regolamento e le informazioni di cui all'articolo 15, paragrafi 2 e 3, del presente regolamento]

Il prodotto finanziario investe in attività connesse al gas fossile e/o all'energia nucleare che sono conformi alla tassonomia dell'UE ¹?

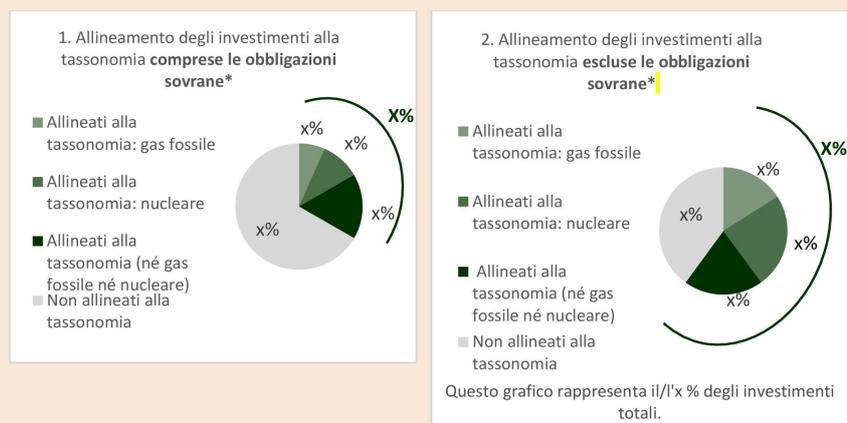
Si: [precisare di seguito e completare i grafici del riquadro]

Gas fossile Energia nucleare

No

I due grafici che seguono mostrano in verde la percentuale minima di investimenti allineati alla tassonomia dell'UE. Poiché non esiste una metodologia adeguata per determinare l'allineamento delle obbligazioni sovrane* alla tassonomia, il primo grafico mostra l'allineamento alla tassonomia in relazione a tutti gli investimenti del prodotto finanziario comprese le obbligazioni sovrane, mentre il secondo grafico mostra l'allineamento alla tassonomia solo in relazione agli investimenti del prodotto finanziario diversi dalle obbligazioni sovrane.

[Inserire nei grafici solo le cifre relative agli investimenti in gas fossile e/o energia nucleare allineati alla tassonomia nonché la corrispondente legenda e il testo esplicativo nel margine a sinistra se il prodotto finanziario investe in gas fossile e/o energia nucleare]



* Ai fini dei grafici di cui sopra, per «obbligazioni sovrane» si intendono tutte le esposizioni sovrane.

Qual è la quota minima di investimenti in attività di transizione e abilitanti?

[Inserire la sezione per i prodotti finanziari di cui all'articolo 6, primo comma, del regolamento (UE) 2020/852]



Qual è la quota minima di investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale che non sono allineati alla tassonomia dell'UE? [Inserire la sezione solo per i prodotti finanziari di cui all'articolo 6, primo comma, del regolamento (UE) 2020/852 qualora il prodotto finanziario investa in attività economiche che non sono attività economiche ecosostenibili e spiegare perché il prodotto finanziario effettua

investimenti in attività economiche che non sono attività economiche ecosostenibili e spiegare perché il prodotto finanziario effettua

¹ Le attività connesse al gas fossile e/o all'energia nucleare sono conformi alla tassonomia dell'UE solo se contribuiscono all'azione di contenimento dei cambiamenti climatici («mitigazione dei cambiamenti climatici») e non arrecano un danno significativo a nessuno degli obiettivi della tassonomia dell'UE - cfr. nota esplicativa sul margine sinistro. I criteri completi riguardanti le attività economiche connesse al gas fossile e all'energia nucleare che sono conformi alla tassonomia dell'UE sono stabiliti nel regolamento delegato (UE) 2022/1214 della Commissione.

investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale in attività economiche che non sono allineate alla tassonomia]



Qual è la quota minima di investimenti socialmente sostenibili? *[inserire la sezione solo laddove il prodotto finanziario comprende investimenti sostenibili con un obiettivo sociale]*



Quali investimenti sono compresi nella categoria «#2 Altri» e qual è il loro scopo? Esistono garanzie minime di salvaguardia ambientale o sociale?



È designato un indice specifico come indice di riferimento per determinare se questo prodotto finanziario è allineato alle caratteristiche ambientali e/o sociali che promuove? *[inserire la sezione qualora sia stato designato un indice come indice di riferimento per soddisfare le caratteristiche ambientali o sociali promosse dal prodotto finanziario e indicare dove è possibile reperire la metodologia applicata per il calcolo dell'indice designato]*

[inserire la nota per i prodotti finanziari qualora sia stato designato un indice come indice di riferimento per soddisfare le caratteristiche ambientali o sociali promosse dal prodotto finanziario]

Gli **indici di riferimento** sono indici atti a misurare se il prodotto finanziario rispetti le caratteristiche ambientali o sociali che promuove.

- **In che modo l'indice di riferimento è costantemente allineato a ciascuna delle caratteristiche ambientali o sociali promosse dal prodotto finanziario?**
- **In che modo è garantito l'allineamento su base continuativa della strategia di investimento alla metodologia dell'indice?**
- **Per quali aspetti l'indice designato differisce da un indice generale di mercato pertinente?**
- **Dove è reperibile la metodologia applicata per il calcolo dell'indice designato?**



Dove è possibile reperire online maggiori informazioni specifiche sul prodotto?

Maggiori informazioni specifiche sul prodotto sono reperibili sul sito web: *[inserire un link ipertestuale al sito web di cui all'articolo 23 del presente regolamento]*

ALLEGATO II

«ALLEGATO III

Modello di informativa precontrattuale per i prodotti finanziari di cui all'articolo 9, paragrafi da 1 a 4 bis, del regolamento (UE) 2019/2088 e all'articolo 5, primo comma, del regolamento (UE) 2020/852

I **principali effetti negativi** sono gli effetti negativi più significativi delle decisioni di investimento sui fattori di sostenibilità relativi a problematiche ambientali, sociali e concernenti il personale, il rispetto dei diritti umani e le questioni relative alla lotta alla corruzione attiva e passiva.

La **tassonomia dell'UE** è un sistema di classificazione istituito dal regolamento (UE) 2020/852, che stabilisce un elenco di **attività economiche ecosostenibili**. Tale regolamento non comprende un elenco di attività economiche socialmente sostenibili. Gli investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale potrebbero non risultare allineati alla tassonomia.

Nome del prodotto: [completare] Identificativo della persona giuridica: [completare]

Obiettivo di investimento sostenibile

Questo prodotto finanziario ha un obiettivo di investimento sostenibile? *[spuntare e compilare la casella appropriata: la percentuale rappresenta l'impegno minimo a favore di investimenti sostenibili]*

●● <input checked="" type="checkbox"/> Si	●● <input type="checkbox"/> No
<input type="checkbox"/> Effettuerà una quota minima di investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale pari al(lo): ___ % <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> in attività economiche considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE <input type="checkbox"/> in attività economiche che non sono considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE 	<input type="checkbox"/> Promuove caratteristiche ambientali/sociali (A/S) e, pur non avendo come obiettivo un investimento sostenibile, avrà una quota minima del(lo) ___ % di investimenti sostenibili <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> con un obiettivo ambientale in attività economiche considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE <input type="checkbox"/> con un obiettivo ambientale in attività economiche che non sono considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE <input type="checkbox"/> con un obiettivo sociale
<input type="checkbox"/> Effettuerà una quota minima di investimenti sostenibili con un obiettivo sociale pari al(lo): ___ %	<input type="checkbox"/> Promuove caratteristiche A/S ma non effettuerà alcun investimento sostenibile



Gli indicatori di sostenibilità misurano in che modo sono raggiunti gli obiettivi sostenibili di questo prodotto finanziario.

Qual è l'obiettivo di investimento sostenibile di questo prodotto finanziario?

[Indicare l'obiettivo di investimento perseguito dal prodotto finanziario, descrivere in che modo gli investimenti sostenibili contribuiscono a un obiettivo di investimento sostenibile e precisare se sia stato designato un indice di riferimento per raggiungere l'obiettivo di investimento sostenibile. Per i prodotti finanziari di cui all'articolo 5, primo comma, del regolamento (UE) 2020/852, in riferimento agli investimenti sostenibili con obiettivi ambientali, elencare gli obiettivi ambientali di cui all'articolo 9 di tale regolamento ai quali contribuisce l'investimento sostenibile sottostante il prodotto finanziario. Per i prodotti finanziari di cui all'articolo 9, paragrafo 3, del regolamento (UE) 2019/2088, indicare che il prodotto finanziario ha come obiettivo la riduzione delle emissioni di carbonio e spiegare che l'indice di riferimento è considerato un indice di riferimento UE di

transizione climatica o un indice di riferimento UE allineato con l'accordo di Parigi ai sensi del titolo III, capo 3 bis, del regolamento (UE) 2016/1011 e segnalare dove sia reperibile la metodologia applicata per il calcolo di tale indice. Qualora non sia disponibile un indice di riferimento UE di transizione climatica né un indice di riferimento UE allineato con l'accordo di Parigi in conformità del regolamento (UE) 2016/1011, segnalare tale fatto e descrivere il modo in cui è assicurato lo sforzo costante per raggiungere l'obiettivo di ridurre le emissioni di carbonio in vista del conseguimento degli obiettivi dell'accordo di Parigi, nonché la misura in cui il prodotto finanziario in questione rispetta i requisiti metodologici di cui al regolamento delegato (UE) 2020/1818 della Commissione]

I principali effetti negativi

sono gli effetti negativi più significativi delle decisioni di investimento sui fattori di sostenibilità relativi a problematiche ambientali, sociali e concernenti il personale, il rispetto dei diritti umani e le questioni relative alla lotta alla corruzione attiva e passiva.

- **Quali indicatori di sostenibilità sono utilizzati per misurare il raggiungimento dell'obiettivo di investimento sostenibile di questo prodotto finanziario?**

- **In che modo gli investimenti sostenibili non arrecano un danno significativo a nessun obiettivo di investimento sostenibile sotto il profilo ambientale o sociale?**

In che modo si è tenuto conto degli indicatori degli effetti negativi sui fattori di sostenibilità? [spiegare in che modo si tiene conto degli indicatori degli effetti negativi nella tabella 1 dell'allegato I e di tutti gli indicatori pertinenti nelle tabelle 2 e 3 dell'allegato I]

In che modo gli investimenti sostenibili sono allineati con le linee guida OCSE destinate alle imprese multinazionali e con i Principi guida delle Nazioni Unite su imprese e diritti umani? [inserire una spiegazione relativa all'allineamento con le linee guida OCSE destinate alle imprese multinazionali e con i Principi guida delle Nazioni Unite su imprese e diritti umani, inclusi i principi e i diritti stabiliti dalle otto convenzioni fondamentali individuate nella dichiarazione dell'Organizzazione internazionale del lavoro sui principi e i diritti fondamentali nel lavoro e dalla Carta internazionale dei diritti dell'uomo]



Questo prodotto finanziario prende in considerazione i principali effetti negativi sui fattori di sostenibilità?

- Sì *[se il prodotto finanziario prende in considerazione i principali effetti negativi sui fattori di sostenibilità, inserire una spiegazione chiara e articolata del modo in cui prende in considerazione i principali effetti negativi sui fattori di sostenibilità. Indicare dove, nelle informazioni da comunicare a norma dell'articolo 11, paragrafo 2, del regolamento (UE) 2019/2088, sono disponibili le informazioni sui principali effetti negativi sui fattori di sostenibilità]*
- No



Qual è la strategia di investimento seguita da questo prodotto finanziario? *[fornire una descrizione della strategia di investimento e indicare in che modo la strategia è attuata nel processo di investimento su base continuativa]*

La strategia di investimento

guida le decisioni di investimento sulla base di fattori quali gli obiettivi di investimento e la tolleranza al rischio.

- **Quali sono gli elementi vincolanti della strategia di investimento utilizzati per selezionare gli investimenti al fine di raggiungere l'obiettivo di investimento sostenibile?**

La strategia di investimento guida le decisioni di investimento sulla base di fattori quali gli obiettivi di investimento e la tolleranza al rischio.



- **Qual è la politica per la valutazione delle prassi di buona governance delle imprese beneficiarie degli investimenti?**

Quali sono l'allocazione delle attività e la quota minima di investimenti sostenibili? *[inserire una spiegazione descrittiva degli investimenti del prodotto finanziario, compresa la quota minima degli investimenti del prodotto finanziario usata per raggiungere l'obiettivo di investimento sostenibile conformemente agli elementi vincolanti della strategia di investimento]*

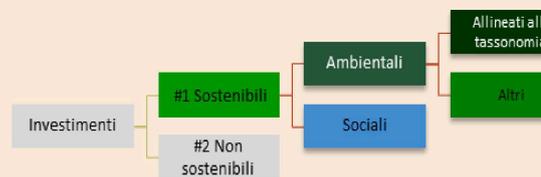
L'allocazione degli attivi descrive la quota di investimenti in attivi specifici.

[inserire la nota solo per i prodotti finanziari di cui all'articolo 5, primo comma, del regolamento (UE) 2020/852]

Le attività allineate alla tassonomia sono espresse in percentuale di:

- **fatturato:** quota di entrate da attività verdi delle imprese beneficiarie degli investimenti
- **spese in conto capitale (CapEx):** investimenti verdi effettuati dalle imprese beneficiarie degli investimenti, ad es. per la transizione verso un'economia verde
- **spese operative (OpEx):** attività operative verdi delle imprese beneficiarie degli investimenti

[inserire solo i riquadri pertinenti, eliminare quelli non attinenti al prodotto finanziario]



#1 Sostenibili: investimenti sostenibili con obiettivi ambientali o sociali.

#2 Non sostenibili: investimenti che non sono considerati investimenti sostenibili.

- **In che modo l'utilizzo di strumenti derivati consegue l'obiettivo di investimento sostenibile?** *[per i prodotti finanziari che utilizzano strumenti derivati secondo la definizione dell'articolo 2, paragrafo 1, punto 29), del regolamento (UE) n. 600/2014 per raggiungere il loro obiettivo di investimento sostenibile, descrivere in che modo l'utilizzo di tali strumenti derivati raggiunge tale obiettivo di investimento sostenibile]*



- **In quale misura minima gli investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale sono allineati alla tassonomia dell'UE?** *[inserire la sezione per i prodotti finanziari di cui all'articolo 5, primo comma, del regolamento (UE) 2020/852 e includere la rappresentazione grafica di cui all'articolo 19, paragrafo 1, lettera a), del presente regolamento, la descrizione di cui all'articolo 19, paragrafo 1, lettera b), del presente regolamento, la spiegazione chiara di cui all'articolo 19, paragrafo 1, lettera c), del presente regolamento e la spiegazione descrittiva di cui all'articolo 19, paragrafo 1, lettera d), del presente regolamento]*

- **Il prodotto finanziario investe in attività connesse al gas fossile e/o all'energia nucleare che sono conformi alla tassonomia dell'UE ¹?**

- Sì: *[precisare di seguito e completare i grafici del riquadro]*
- Gas fossile Energia nucleare
- No

¹ Le attività connesse al gas fossile e/o all'energia nucleare sono conformi alla tassonomia dell'UE solo se contribuiscono all'azione di contenimento dei cambiamenti climatici («mitigazione dei cambiamenti climatici») e non arrecano un danno significativo a nessuno degli obiettivi della tassonomia dell'UE - cfr. nota esplicativa sul margine sinistro. I criteri completi riguardanti le attività economiche connesse al gas fossile e all'energia nucleare che sono conformi alla tassonomia dell'UE sono stabiliti nel regolamento delegato (UE) 2022/1214 della Commissione.

[inserire la nota solo per i prodotti finanziari di cui all'articolo 5, primo comma, del regolamento (UE) 2020/852]

Per conformarsi alla tassonomia dell'UE, i criteri per il gas fossile comprendono limitazioni delle emissioni e il passaggio all'energia da fonti totalmente rinnovabili o ai combustibili a basse emissioni di carbonio entro la fine del 2035. Per l'energia nucleare i criteri comprendono norme complete in materia di sicurezza e gestione dei rifiuti.

Le attività abilitanti consentono direttamente ad altre attività di apportare un contributo sostanziale a un obiettivo ambientale.

Le attività di transizione sono attività per le quali non sono ancora disponibili alternative a basse emissioni di carbonio e che presentano, tra gli altri, livelli di emissione di gas a effetto serra corrispondenti alla migliore prestazione.

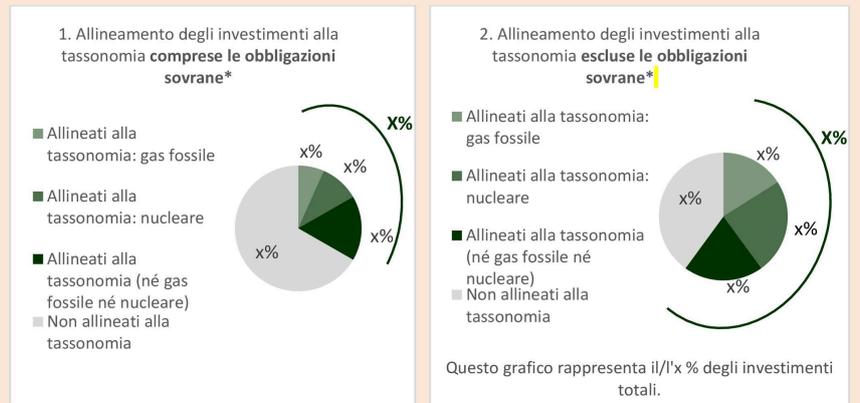
[inserire la nota per i prodotti finanziari di cui all'articolo 5, primo comma, del regolamento (UE) 2020/852 che investono in attività economiche ambientali che non sono attività economiche ecosostenibili]



sono investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale che non tengono conto dei criteri per le attività economiche ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE.

I due grafici che seguono mostrano in verde la percentuale minima di investimenti allineati alla tassonomia dell'UE. Poiché non esiste una metodologia adeguata per determinare l'allineamento delle obbligazioni sovrane* alla tassonomia, il primo grafico mostra l'allineamento alla tassonomia in relazione a tutti gli investimenti del prodotto finanziario comprese le obbligazioni sovrane, mentre il secondo grafico mostra l'allineamento alla tassonomia solo in relazione agli investimenti del prodotto finanziario diversi dalle obbligazioni sovrane.

[inserire nei grafici solo le cifre relative agli investimenti in gas fossile e/o energia nucleare allineati alla tassonomia nonché la corrispondente legenda e il testo esplicativo nel margine a sinistra se il prodotto finanziario investe in attività economiche allineate alla tassonomia nei settori del gas fossile e/o dell'energia nucleare]



* Ai fini dei grafici di cui sopra, per «obbligazioni sovrane» si intendono tutte le esposizioni sovrane.

Qual è la quota minima di investimenti in attività di transizione e abilitanti?

[inserire la sezione per i prodotti finanziari di cui all'articolo 5, primo comma, del regolamento (UE) 2020/852]



Qual è la quota minima di investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale che non sono allineati alla tassonomia dell'UE?

[inserire la sezione solo per i prodotti finanziari di cui all'articolo 5, primo comma, del regolamento (UE) 2020/852 qualora il prodotto finanziario investa in attività economiche ambientali che non sono attività economiche ecosostenibili e spiegare perché il prodotto finanziario effettua investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale in attività economiche che non sono allineate alla tassonomia]



Qual è la quota minima di investimenti sostenibili con un obiettivo sociale?

[inserire la sezione solo laddove il prodotto finanziario comprende investimenti sostenibili con un obiettivo sociale]



Quali investimenti sono compresi nella categoria «#2 Non sostenibili» e qual è il loro scopo? Esistono garanzie minime di salvaguardia ambientale o sociale? *[descrivere le finalità della quota rimanente degli investimenti del prodotto finanziario, compresa una descrizione di eventuali garanzie minime di salvaguardia ambientale o sociale; il modo in cui la loro quota e il loro utilizzo non incidono sul conseguimento dell'obiettivo di investimento sostenibile su base continuativa; e se tali investimenti siano usati come strumenti di copertura o riguardino contante detenuto come liquidità accessoria]*



È designato un indice specifico come indice di riferimento per conseguire l'obiettivo di investimento sostenibile? *[inserire la sezione solo per i prodotti finanziari di cui all'articolo 9, paragrafo 1, del regolamento (UE) 2019/2088 e indicare dove è possibile reperire la metodologia applicata per il calcolo dell'indice designato]*

[inserire la nota per i prodotti finanziari di cui all'articolo 9, paragrafo 1, del regolamento (UE) 2019/2088]

Gli **indici di riferimento** sono indici atti a misurare se il prodotto finanziario raggiunga l'obiettivo di investimento sostenibile.

- **In che modo l'indice di riferimento tiene conto dei fattori di sostenibilità al fine di essere costantemente allineato all'obiettivo di investimento sostenibile?**
- **In che modo è garantito l'allineamento su base continuativa della strategia di investimento alla metodologia dell'indice?**
- **Per quali aspetti l'indice designato differisce da un indice generale di mercato pertinente?**
- **Dove è reperibile la metodologia applicata per il calcolo dell'indice designato?**



Dove è possibile reperire online maggiori informazioni specifiche sul prodotto?
Maggiori informazioni specifiche sul prodotto sono reperibili sul sito web: *[inserire un link ipertestuale al sito web di cui all'articolo 23 del presente regolamento]*

ALLEGATO III

«ALLEGATO IV

Modello di informativa periodica per i prodotti finanziari di cui all'articolo 8, paragrafi 1, 2 e 2 bis, del regolamento (UE) 2019/2088 e all'articolo 6, primo comma, del regolamento (UE) 2020/852

Si intende per **investimento sostenibile** un investimento in un'attività economica che contribuisce a un obiettivo ambientale o sociale, a condizione che tale investimento non arrechi un danno significativo a nessun obiettivo ambientale o sociale e che l'impresa beneficiaria degli investimenti rispetti prassi di buona governance.

La **tassonomia dell'UE** è un sistema di classificazione istituito dal regolamento (UE) 2020/852, che stabilisce un elenco di **attività economiche ecosostenibili**. Tale regolamento non comprende un elenco di attività economiche socialmente sostenibili. Gli investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale potrebbero non risultare allineati alla tassonomia.

Nome del prodotto: [completare] Identificativo della persona giuridica: [completare]

Caratteristiche ambientali e/o sociali

Questo prodotto finanziario aveva un obiettivo di investimento sostenibile? *[spuntare e compilare la casella appropriata: la percentuale rappresenta gli investimenti sostenibili]*

Si

No

Ha effettuato **investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale**: ___ %

in attività economiche considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE

in attività economiche che non sono considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE

Ha effettuato **investimenti sostenibili con un obiettivo sociale**: ___ %

Ha promosso **caratteristiche ambientali/sociali (A/S)** e, pur non avendo come obiettivo un investimento sostenibile, aveva una quota del(lo) ___ % di investimenti sostenibili

con un obiettivo ambientale in attività economiche considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE

con un obiettivo ambientale in attività economiche che non sono considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE

con un obiettivo sociale

Ha promosso caratteristiche A/S, ma **non ha effettuato alcun investimento sostenibile**



Gli indicatori di sostenibilità misurano in che modo sono rispettate le caratteristiche ambientali o sociali promosse dal prodotto finanziario.

In che misura sono state soddisfatte le caratteristiche ambientali e/o sociali promosse da questo prodotto finanziario? *[elencare le caratteristiche ambientali e/o sociali promosse dal prodotto finanziario. Per i prodotti finanziari di cui all'articolo 6, primo comma, del regolamento (UE) 2020/852, in riferimento agli investimenti sostenibili con obiettivi ambientali, elencare gli obiettivi ambientali di cui all'articolo 9 di tale regolamento ai quali ha contribuito l'investimento sostenibile sottostante il prodotto finanziario. Per i prodotti finanziari che hanno effettuato investimenti sostenibili con obiettivi sociali, elencare gli obiettivi sociali]*

[elencare le caratteristiche ambientali e/o sociali promosse dal prodotto finanziario. Per i prodotti finanziari di cui all'articolo 6, primo comma, del regolamento (UE) 2020/852, in riferimento agli investimenti sostenibili con obiettivi ambientali, elencare gli obiettivi ambientali di cui all'articolo 9 di tale regolamento ai quali ha contribuito l'investimento sostenibile sottostante il prodotto finanziario. Per i prodotti finanziari che hanno effettuato investimenti sostenibili con obiettivi sociali, elencare gli obiettivi sociali]

● **Qual è stata la prestazione degli indicatori di sostenibilità?**

● **...e rispetto ai periodi precedenti?** [per i prodotti finanziari per i quali è stata presentata in precedenza almeno una relazione periodica]

● **Quali erano gli obiettivi degli investimenti sostenibili che il prodotto finanziario ha in parte realizzato e in che modo l'investimento sostenibile ha contribuito a tali obiettivi?** [per i prodotti finanziari che hanno effettuato investimenti sostenibili, descrivere gli obiettivi se non inclusi nella risposta alla domanda precedente. Descrivere in che modo gli investimenti sostenibili hanno contribuito all'obiettivo di investimento sostenibile. Per i prodotti finanziari di cui all'articolo 6, primo comma, del regolamento (UE) 2020/852, elencare gli obiettivi ambientali di cui all'articolo 9 di tale regolamento ai quali ha contribuito l'investimento sostenibile sottostante il prodotto finanziario]

I principali effetti negativi sono gli effetti negativi più significativi delle decisioni di investimento sui fattori di sostenibilità relativi a problematiche ambientali, sociali e concernenti il personale, il rispetto dei diritti umani e le questioni relative alla lotta alla corruzione attiva e passiva.

● **In che modo gli investimenti sostenibili che il prodotto finanziario ha in parte realizzato non hanno arrecato un danno significativo a nessun obiettivo di investimento sostenibile sotto il profilo ambientale o sociale?** [inserire qualora il prodotto finanziario comprenda investimenti sostenibili]

— In che modo si è tenuto conto degli indicatori degli effetti negativi sui fattori di sostenibilità?

— Gli investimenti sostenibili erano allineati con le linee guida OCSE destinate alle imprese multinazionali e con i Principi guida delle Nazioni Unite su imprese e diritti umani? Descrizione particolareggiata:

[inserire una dichiarazione per i prodotti finanziari di cui all'articolo 6, primo comma, del regolamento (UE) 2020/852]

La tassonomia dell'UE stabilisce il principio "non arrecare un danno significativo", in base al quale gli investimenti allineati alla tassonomia non dovrebbero arrecare un danno significativo agli obiettivi della tassonomia dell'UE, ed è corredata di criteri specifici dell'Unione.

Il principio "non arrecare un danno significativo" si applica solo agli investimenti sottostanti il prodotto finanziario che tengono conto dei criteri dell'UE per le attività economiche ecosostenibili. Gli investimenti sottostanti la parte restante del presente prodotto finanziario non tengono conto dei criteri dell'UE per le attività economiche ecosostenibili.

Nessun altro investimento sostenibile deve arrecare un danno significativo agli obiettivi ambientali o sociali.



In che modo questo prodotto finanziario ha preso in considerazione i principali effetti negativi sui fattori di sostenibilità? *[inserire la sezione se il prodotto finanziario ha preso in considerazione i principali effetti negativi sui fattori di sostenibilità]*



Quali sono stati i principali investimenti di questo prodotto finanziario?

L'elenco comprende gli investimenti che costituiscono la **quota maggiore di investimenti** del prodotto finanziario durante il periodo di riferimento, ossia: **[completare]**

Investimenti di maggiore entità	Settore	% di attivi	Paese



Qual è stata la quota degli investimenti in materia di sostenibilità?

L'**allocazione degli attivi** descrive la quota di investimenti in attivi specifici.

- **Qual è stata l'allocazione degli attivi?**

[inserire la nota solo per i prodotti finanziari di cui all'articolo 6, primo comma, del regolamento (UE) 2020/852]

Per conformarsi alla tassonomia dell'UE, i criteri per il gas fossile

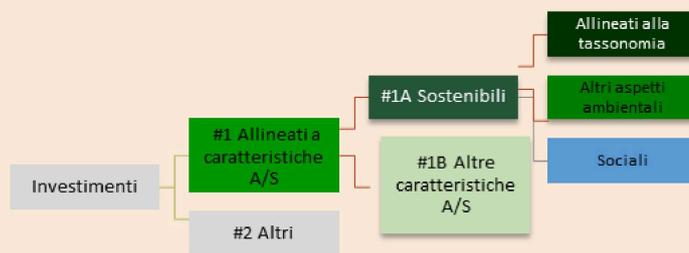
comprendono limitazioni delle emissioni e il passaggio all'energia da fonti totalmente rinnovabili ai combustibili a basse emissioni di carbonio entro la fine del 2035. Per l'energia nucleare i criteri comprendono norme complete in materia di sicurezza e gestione dei rifiuti.

Le attività abilitanti

consentono direttamente ad altre attività di apportare un contributo sostanziale a un obiettivo ambientale.

Le attività di transizione sono attività per le quali non sono ancora disponibili alternative a basse emissioni di carbonio e che presentano, tra gli altri, livelli di emissione di gas a effetto serra corrispondenti alla migliore prestazione.

[inserire solo i riquadri pertinenti, eliminare quelli non attinenti al prodotto finanziario]



#1 Allineati a caratteristiche A/S: comprende gli investimenti del prodotto finanziario utilizzati per rispettare le caratteristiche ambientali o sociali promosse dal prodotto finanziario.

#2 Altri: comprende gli investimenti rimanenti del prodotto finanziario che non sono allineati alle caratteristiche ambientali o sociali, né sono considerati investimenti sostenibili.

[inserire la nota in appresso laddove il prodotto finanziario ha effettuato investimenti sostenibili]

La categoria **#1 Allineati a caratteristiche A/S** comprende:

- la sottocategoria **#1A Sostenibili**, che contempla gli investimenti sostenibili dal punto di vista ambientale e sociale;
- la sottocategoria **#1B Altre caratteristiche A/S**, che contempla gli investimenti allineati alle

In quali settori economici sono stati effettuati gli investimenti?

[inserire le informazioni di cui all'articolo 54 del presente regolamento]



In che misura gli investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale erano allineati alla tassonomia dell'UE?

[inserire la sezione per i prodotti finanziari di cui all'articolo 6, primo comma, del regolamento (UE) 2020/852 e aggiungere le informazioni a norma dell'articolo 51 del presente regolamento]

Il prodotto finanziario ha investito in attività connesse al gas fossile e/o all'energia nucleare che erano conformi alla tassonomia dell'UE¹?

Sì: [precisare di seguito e completare i grafici del riquadro]

Gas fossile Energia nucleare

No

¹ Le attività connesse al gas fossile e/o all'energia nucleare sono conformi alla tassonomia dell'UE solo se contribuiscono all'azione di contenimento dei cambiamenti climatici («mitigazione dei cambiamenti climatici») e non arrecano un danno significativo a nessuno degli obiettivi della tassonomia dell'UE - cfr. nota esplicativa sul margine sinistro. I criteri completi riguardanti le attività economiche connesse al gas fossile e all'energia nucleare che sono conformi alla tassonomia dell'UE sono stabiliti nel regolamento delegato (UE) 2022/1214 della Commissione.

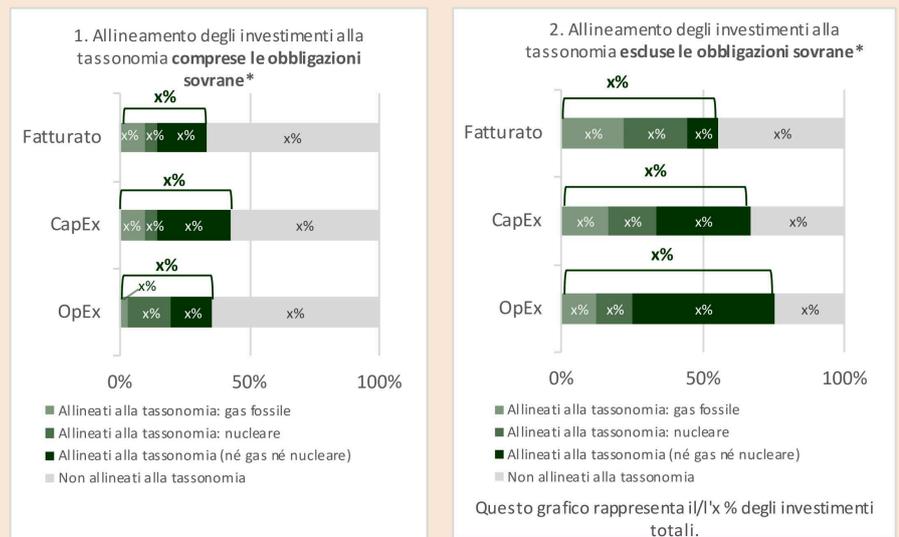
[inserire la nota per i prodotti finanziari di cui all'articolo 6, primo comma, del regolamento (UE) 2020/852]

Le attività allineate alla tassonomia sono espresse in percentuale di:

- **fatturato:** quota di entrate da attività verdi delle imprese beneficiarie degli investimenti
- **spese in conto capitale (CapEx):** investimenti verdi effettuati dalle imprese beneficiarie degli investimenti, ad es. per la transizione verso un'economia verde
- **spese operative (OpEx):** attività operative verdi delle imprese beneficiarie degli investimenti

I due grafici che seguono mostrano in verde la percentuale di investimenti che erano allineati alla tassonomia dell'UE. Poiché non esiste una metodologia adeguata per determinare l'allineamento delle obbligazioni sovrane* alla tassonomia, il primo grafico mostra l'allineamento alla tassonomia in relazione a tutti gli investimenti del prodotto finanziario comprese le obbligazioni sovrane, mentre il secondo grafico mostra l'allineamento alla tassonomia solo in relazione agli investimenti del prodotto finanziario diversi dalle obbligazioni sovrane.

[inserire informazioni relative agli investimenti in gas fossile e/o energia nucleare allineati alla tassonomia e il testo esplicativo nel margine a sinistra della pagina precedente solo se il prodotto finanziario ha investito in attività economiche allineate alla tassonomia nei settori del gas fossile e/o dell'energia nucleare durante il periodo di riferimento]



* Ai fini dei grafici di cui sopra, per «obbligazioni sovrane» si intendono tutte le esposizioni sovrane.

[inserire la nota per i prodotti finanziari di cui all'articolo 6, primo comma, del regolamento (UE) 2020/852 che investono in attività economiche ambientali che non sono attività economiche ecosostenibili]



sono investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale che non tengono conto dei criteri per le attività economiche ecosostenibili a norma del regolamento (UE) 2020/852.

- **Qual era la quota degli investimenti effettuati in attività di transizione e abilitanti?** [inserire una ripartizione delle quote di investimenti durante il periodo di riferimento]
- **Come si rapporta la percentuale di investimenti che erano allineati alla tassonomia dell'UE con i precedenti periodi di riferimento?** [laddove sia stata presentata in precedenza almeno una relazione periodica]



Qual era la quota di investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale non allineati alla tassonomia dell'UE? [inserire la sezione solo per i prodotti finanziari di cui all'articolo 6, primo comma, del regolamento (UE) 2020/852 laddove il prodotto finanziario comprendeva investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale che hanno investito in attività economiche che non sono attività economiche ecosostenibili, e spiegare perché il prodotto finanziario ha investito in attività economiche che non erano allineate alla tassonomia]



Qual era la quota di investimenti socialmente sostenibili? [solo se il prodotto finanziario comprendeva investimenti sostenibili con un obiettivo sociale]



Quali investimenti erano compresi nella categoria «Altri» e qual era il loro scopo? Esistevano garanzie minime di salvaguardia ambientale o sociale?



Quali azioni sono state adottate per soddisfare le caratteristiche ambientali e/o sociali durante il periodo di riferimento? *[elencare le azioni adottate nel periodo interessato*

dalla relazione periodica per soddisfare le caratteristiche ambientali o sociali promosse dal prodotto finanziario, compresi l'impegno degli azionisti di cui all'articolo 3 octies della direttiva 2007/36/CE ed altri eventuali impegni relativi alle caratteristiche ambientali o sociali promosse dal prodotto finanziario]



Qual è stata la prestazione di questo prodotto finanziario rispetto all'indice di riferimento? *[inserire la sezione qualora sia stato designato un indice come indice di riferimento per*

soddisfare le caratteristiche ambientali o sociali promosse dal prodotto finanziario e indicare dove è possibile reperire la metodologia applicata per il calcolo dell'indice designato]

[inserire la nota per i prodotti finanziari qualora sia stato designato un indice come indice di riferimento per soddisfare le caratteristiche ambientali o sociali promosse dal prodotto finanziario]

Gli **indici di riferimento** sono indici atti a misurare se il prodotto finanziario rispetti le caratteristiche ambientali o sociali che promuove.

- **Per quali aspetti l'indice di riferimento differisce da un indice generale di mercato?**
- **Qual è stata la prestazione di questo prodotto finanziario in relazione agli indicatori di sostenibilità volti a determinare l'allineamento dell'indice di riferimento alle caratteristiche ambientali o sociali promosse?**
- **Qual è stata la prestazione di questo prodotto finanziario rispetto all'indice di riferimento?**
- **Qual è stata la prestazione di questo prodotto finanziario rispetto all'indice generale di mercato? »**

ALLEGATO IV

«ALLEGATO V

Modello di informativa periodica per i prodotti finanziari di cui all'articolo 9, paragrafi da 1 a 4 bis, del regolamento (UE) 2019/2088 e all'articolo 5, primo comma, del regolamento (UE) 2020/852

Nome del prodotto: *[completare]*

Identificativo della persona giuridica: *[completare]*

I principali effetti negativi sono gli effetti negativi più significativi delle decisioni di investimento sui fattori di sostenibilità relativi a problematiche ambientali, sociali e concernenti il personale, il rispetto dei diritti umani e le questioni relative alla lotta alla corruzione attiva e passiva.

La **tassonomia dell'UE** è un sistema di classificazione istituito dal regolamento (UE) 2020/852, che stabilisce un elenco di **attività economiche ecosostenibili**. Tale regolamento non comprende un elenco di attività economiche socialmente sostenibili. Gli investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale potrebbero non risultare allineati alla tassonomia.

Obiettivo di investimento sostenibile

Questo prodotto finanziario aveva un obiettivo di investimento sostenibile?

[spuntare e compilare la casella appropriata: la percentuale rappresenta gli investimenti sostenibili]

●● ✘ Sì	● ○ □ No
<p><input type="checkbox"/> Ha effettuato investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale: ___ %</p> <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> in attività economiche considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE <input type="checkbox"/> in attività economiche che non sono considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE <p><input type="checkbox"/> Ha effettuato investimenti sostenibili con un obiettivo sociale: ___ %</p>	<p><input type="checkbox"/> Ha promosso caratteristiche ambientali/sociali (A/S) e, pur non avendo come obiettivo un investimento sostenibile, aveva una quota del(lo) ___ % di investimenti sostenibili</p> <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> con un obiettivo ambientale in attività economiche considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE <input type="checkbox"/> con un obiettivo ambientale in attività economiche che non sono considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE <input type="checkbox"/> con un obiettivo sociale <p><input type="checkbox"/> Ha promosso caratteristiche A/S, ma non ha effettuato alcun investimento sostenibile</p>

In che misura è stato conseguito l'obiettivo di investimento sostenibile di questo prodotto finanziario? *[specificare l'obiettivo di investimento sostenibile del prodotto finanziario e descrivere in che modo gli investimenti sostenibili hanno contribuito all'obiettivo di investimento sostenibile. Per i prodotti finanziari di cui all'articolo 5, primo comma, del regolamento (UE) 2020/852, in riferimento agli investimenti sostenibili con obiettivi ambientali, precisare a quali obiettivi ambientali di cui all'articolo 9 di tale regolamento ha contribuito l'investimento sottostante il prodotto finanziario. Per i prodotti finanziari di cui all'articolo 9, paragrafo 3, del regolamento (UE) 2019/2088, indicare in che modo l'obiettivo di riduzione delle emissioni di carbonio era allineato con l'accordo di Parigi]*



Gli **indicatori di sostenibilità** misurano in che modo sono raggiunti gli obiettivi sostenibili di questo prodotto finanziario.

I **principali effetti negativi** sono gli effetti negativi più significativi delle decisioni di investimento sui fattori di sostenibilità relativi a problematiche ambientali, sociali e concernenti il personale, il rispetto dei diritti umani e le questioni relative alla lotta alla corruzione attiva e passiva.

● **Qual è stata la prestazione degli indicatori di sostenibilità?**

● **...e rispetto ai periodi precedenti?** *[per i prodotti finanziari per i quali è stata presentata in precedenza almeno una relazione periodica]*

● **In che modo gli investimenti sostenibili non hanno arrecato un danno significativo a nessun obiettivo di investimento sostenibile?**

In che modo si è tenuto conto degli indicatori degli effetti negativi sui fattori di sostenibilità?

Gli investimenti sostenibili erano allineati con le linee guida OCSE destinate alle imprese multinazionali e con i Principi guida delle Nazioni Unite su imprese e diritti umani? Descrizione particolareggiata:



In che modo questo prodotto finanziario ha preso in considerazione i principali effetti negativi sui fattori di sostenibilità? *[inserire la sezione se il prodotto finanziario ha preso in considerazione i principali effetti negativi sui fattori di sostenibilità]*



Quali sono stati i principali investimenti di questo prodotto finanziario?

Investimenti di maggiore entità

Settore

% di attivi

Paese

L'elenco comprende gli investimenti che costituiscono la **quota maggiore di investimenti** del prodotto finanziario durante il periodo di riferimento, ossia: *[completare]*



Qual è stata la quota degli investimenti in materia di sostenibilità?

L'allocazione degli attivi descrive la quota di investimenti in attivi specifici.

[Inserire la nota per i prodotti finanziari di cui all'articolo 5, primo comma, del regolamento (UE) 2020/852]

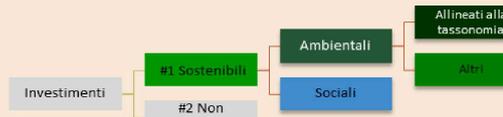
Per conformarsi alla tassonomia dell'UE, i criteri per il gas fossile comprendono limitazioni delle emissioni e il passaggio all'energia da fonti totalmente rinnovabili o ai combustibili a basse emissioni di carbonio entro la fine del 2035. Per l'energia nucleare i criteri comprendono norme complete in materia di sicurezza e gestione dei rifiuti.

Le attività abilitanti consentono direttamente ad altre attività di apportare un contributo sostanziale a un obiettivo ambientale.

Le attività di transizione sono attività economiche per le quali non sono ancora disponibili alternative a basse emissioni di carbonio e che presentano livelli di emissione di gas a effetto serra corrispondenti alla migliore prestazione.

Qual è stata l'allocazione degli attivi?

[Inserire solo i riquadri pertinenti, eliminare quelli non attinenti al prodotto finanziario]



#1 Sostenibili: investimenti sostenibili con obiettivi ambientali o sociali.

#2 Non sostenibili: investimenti che non sono considerati investimenti sostenibili.

In quali settori economici sono stati effettuati gli investimenti?

[Inserire le informazioni di cui all'articolo 61, lettera c), del presente regolamento]



In che misura gli investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale erano allineati alla tassonomia dell'UE?

[Inserire la sezione per i prodotti finanziari di cui all'articolo 5, primo comma, del regolamento (UE) 2020/852 e aggiungere le informazioni a norma dell'articolo 62 del presente regolamento]

Il prodotto finanziario ha investito in attività connesse al gas fossile e/o all'energia nucleare che erano conformi alla tassonomia dell'UE¹?

Sì: *[precisare di seguito e completare i grafici del riquadro]*

Gas fossile Energia nucleare

No

¹ Le attività connesse al gas fossile e/o all'energia nucleare sono conformi alla tassonomia dell'UE solo se contribuiscono all'azione di contenimento dei cambiamenti climatici («mitigazione dei cambiamenti climatici») e non arrecano un danno significativo a nessuno degli obiettivi della tassonomia dell'UE - cfr. nota esplicativa sul margine sinistro. I criteri completi riguardanti le attività economiche connesse al gas fossile e all'energia nucleare che sono conformi alla tassonomia dell'UE sono stabiliti nel regolamento delegato (UE) 2022/1214 della Commissione.

[Inserire la nota solo per i prodotti finanziari di cui all'articolo 5, primo comma, del regolamento (UE) 2020/852]

Le attività allineate alla tassonomia sono espresse in percentuale di:

- **fatturato:** quota di entrate da attività verdi delle imprese beneficiarie degli investimenti
- **spese in conto capitale (CapEx):** investimenti verdi effettuati dalle imprese beneficiarie degli investimenti, ad es. per la transizione verso un'economia verde
- **spese operative (OpEx):** attività operative verdi delle imprese beneficiarie degli investimenti

[Inserire la nota per i prodotti finanziari di cui all'articolo 5, primo comma, del regolamento (UE) 2020/852 che investono in attività economiche ambientali che non sono attività economiche ecosostenibili]

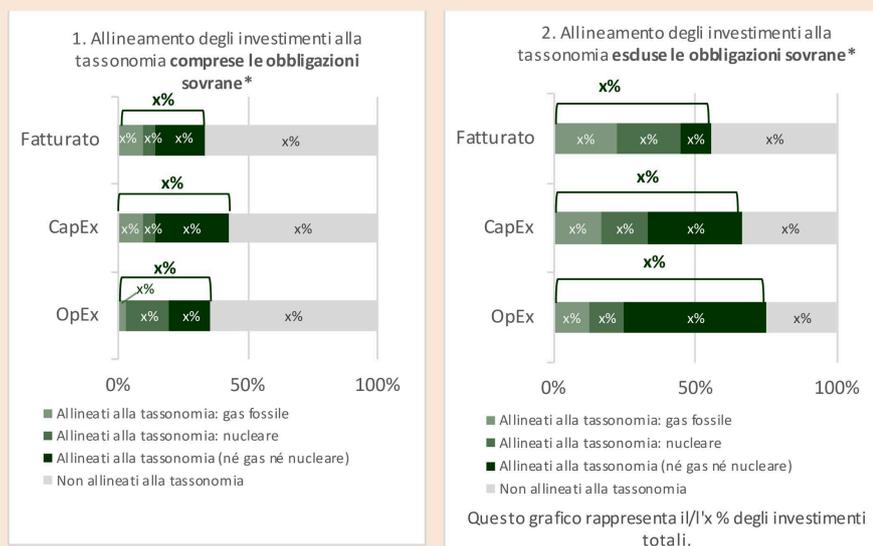


sono investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale che **non tengono conto dei criteri** per le attività economiche ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE.



I due grafici che seguono mostrano in verde la percentuale di investimenti che erano allineati alla tassonomia dell'UE. Poiché non esiste una metodologia adeguata per determinare l'allineamento delle obbligazioni sovrane alla tassonomia, il primo grafico mostra l'allineamento alla tassonomia in relazione a tutti gli investimenti del prodotto finanziario comprese le obbligazioni sovrane, mentre il secondo grafico mostra l'allineamento alla tassonomia solo in relazione agli investimenti del prodotto finanziario diversi dalle obbligazioni sovrane.*

[Inserire informazioni relative agli investimenti in gas fossile e/o energia nucleare allineati alla tassonomia e il testo esplicativo nel margine a sinistra della pagina precedente solo se il prodotto finanziario ha investito in attività economiche allineate alla tassonomia nei settori del gas fossile e/o dell'energia nucleare durante il periodo di riferimento]



* Ai fini dei grafici di cui sopra, per «obbligazioni sovrane» si intendono tutte le esposizioni sovrane.

● **Qual era la quota degli investimenti effettuati in attività di transizione e abilitanti?** *[Inserire una ripartizione delle quote di investimenti durante il periodo di riferimento]*

● **Come si rapporta la percentuale di investimenti allineati alla tassonomia dell'UE con i precedenti periodi di riferimento?** *[laddove sia stata presentata in precedenza almeno una relazione periodica]*

● **Qual era la quota di investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale che non erano allineati alla tassonomia dell'UE?** *[Inserire la sezione solo per i prodotti finanziari di cui all'articolo 5, primo comma, del regolamento (UE) 2020/852 laddove il prodotto finanziario comprendeva investimenti con un obiettivo ambientale che hanno investito in attività economiche che non sono attività economiche ecosostenibili, e spiegare perché il prodotto finanziario ha investito in attività economiche che non erano allineate alla tassonomia]*



Qual era la quota di investimenti socialmente sostenibili?

[solo se il prodotto finanziario comprende investimenti sostenibili con un obiettivo sociale]



Quali investimenti erano compresi nella categoria «Non sostenibili» e qual era il loro scopo? Esistevano garanzie minime di salvaguardia ambientale o sociale?



Quali azioni sono state adottate per raggiungere l'obiettivo di investimento sostenibile durante il periodo di riferimento?

[elenca le azioni adottate nel periodo interessato dalla relazione periodica per raggiungere l'obiettivo di investimento sostenibile del prodotto finanziario, compresi l'impegno degli azionisti di cui all'articolo 3 octies della direttiva 2007/36/CE ed altri eventuali impegni relativi all'obiettivo di investimento sostenibile]



Qual è stata la prestazione di questo prodotto finanziario rispetto all'indice di riferimento sostenibile?

[inserire la sezione solo per i prodotti finanziari di cui all'articolo 9, paragrafo 1, del regolamento (UE) 2019/2088 e indicare dove è possibile reperire la metodologia applicata per il calcolo dell'indice designato]

[inserire la nota per i prodotti finanziari di cui all'articolo 9, paragrafo 1, del regolamento (UE) 2019/2088]

Gli indici di riferimento sono indici atti a misurare se il prodotto finanziario raggiunga l'obiettivo sostenibile

- **Per quali aspetti l'indice di riferimento differisce da un indice generale di mercato?**
- **Qual è stata la prestazione di questo prodotto finanziario in relazione agli indicatori di sostenibilità volti a determinare l'allineamento dell'indice di riferimento all'obiettivo di investimento sostenibile?**
- **Qual è stata la prestazione di questo prodotto finanziario rispetto all'indice di riferimento?**
- **Qual è stata la prestazione di questo prodotto finanziario rispetto all'indice generale di mercato?»**